



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi:

abrndn SICAV I - Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund

Oikeushenkilötunnus

213800ZA6YFUJIKUV566

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 15%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään 15%

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on _%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävä tavoitteet saavutetaan

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund -rahasto pyrkii tuottamaan vahvaa pitkän aikavälin tuottoa allokoimalla pääomaa yhtiöihin, jotka voivat tuottaa vahvaa taloudellista tuottoa ja jotka osoittavat tuotteidensa, palvelujensa ja toimiansa kautta selkeän ja olennaisen sitoutumisen yhteen tai useampaan Yhdistyneiden kansakuntien (YK) kestävä kehityksen tavoitteeseen.

Yhtiöt osoittavat näin sitoutumisensa auttamaan maailman kiireellisimpien ongelmien ratkaisemisessa ja tukemaan siirtymistä kohti kestävämpää taloutta. Kestävän kehityksen tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näihin ongelmiin kuuluvat ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen epätasa-arvo sekä kestävä tuotanto ja kulutus. abrndn katsoo, että kestävä kehityksen tavoitteiden noudattaminen luo yrityksille konkreettisia mahdollisuuksia vaikuttaa myönteisesti yhteiskuntaan ja ympäristöön samalla, kun liiketoiminnan pitkäjänteinen taloudellinen arvo lisääntyy.

Rahaston tavoitteet:

- Sijoittaminen salkkuun, joka koostuu yrityksistä, joiden uskomme voivan tuottaa vahvaa taloudellista tuottoa, samalla kun ne edistävät aktiivisesti YK:n kestävän kehityksen tavoitteita ja aikaansaavat myönteistä ja kestävää muutosta.
- Kehittää monipuolinen salkku, joka koostuu korkealaatuisista yrityksistä maittain ja sektoreittain ja jonka tavoitteena on tuottaa sekä myönteisiä yhteiskunnallisia tuloksia että houkuttelevaa taloudellista tuottoa.
- Hyötyminen aktiivisesta vaikuttamisestamme yrityksiin, joissa kannustamme myönteisiin muutoksiin yritysten toimintatavoissa.
- Hyötyminen abrdn:n pitkästä historiasta ja laajoista resursseista kehittyvillä markkinoilla, joilla on paikallisia toimistoja ja yli 100 sijoitusasiantuntijaa, jotka kattavat 80 maata ja yli 1000 yritystä.

Rahastoon sisältyy kestävän kehityksen arviointi, joka on kestävän kehityksen tuotekokonaisuudelle ominainen sijoitusprosessin lisä. Näissä rahastoissa yhdistyvät korko- ja osakesijoitustiimimme asiantuntija-analyysi sekä ESG-asiantuntijoidemme ja keskitetyn ESG-tutkimustiimin näkemykset, jotta voidaan määritellä, miten ne vastaavat kestävän kehityksen tavoitteita. Kestävän kehityksen mukaisuus määritetään abrdn:n vakiintuneen kahdeksan pilarin kestävän kehityksen tavoitteita koskevan sijoituskehityksen perusteella.

Rahaston vertailuindeksi on JPM ESG CEMBI Broad Diversified Index. Indeksillä edustaa niitä sijoitusmahdollisuuksia, joita tutkimme rahastoa varten, ja siihen sovelletaan ESG-perusteisia poikkeuksia. Indeksillä koostamisessa huomioidaan ympäristölliset ja sosioeettiset tekijät sulkeamalla pois tietyillä aloilla toimivat liikkeeseenlaskijat, kuten kivihiihen tuotannon, tupakkateollisuuden ja aseeteollisuuden toimijat. Poissulkemiskriteerit kattavat myös yritysten kestävän kehityksen näkökohdan suodattamalla YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisesti toimivat liikkeeseenlaskijat. Liikkeeseenlaskijat, joiden JESG-pisteet ovat alle 20, jätetään myös pois. Täydelliset indeksimenetelmät löytyvät osoitteesta J.P. Morgan Markets.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?**

Rahaston käyttämä toimenpide on hiili-intensiteettitavoite, joka on vertailuarvoa alhaisempi. Rahasto sijoittaa yhtiöihin, joiden liikevaihdosta, tuotosta, pääomasta tai toimintakustannuksista tai tutkimuksesta ja tuotekehityksestä vähintään 20 prosenttia liittyy YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin. Vertailuindeksissä "rahoitusalan" toimijoiksi luokiteltuihin yhtiöihin sovelletaan vaihtoehtoisia osuusmittareita lainojen ja asiakaskunnan perusteella. Rahasto sijoittaa myös enintään 20 prosenttia SDG-johdajiin.

Rahaston sopistaa sijoitusuniversumia vähintään 20 prosentilla.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetyn mukaisesti sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään kestävästä sijoitustavoitteesta.

abrdn on luonut kolmivaiheisen prosessin, jolla varmistetaan ei merkittävää haittaa -periaatteen huomioiminen:

i. Sektorirajoitukset

abrdn on määrittänyt joukon sektoreita, jotka ei automaattisesti hyväksytä kestävien sijoitusten piiriin, koska niiden katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa. Niihin kuuluvat esimerkiksi seuraavat teollisuudenalat: 1) Puolustus, 2) hiili, 3) öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja niihin liittyvä toiminta, 4) tupakka, 5) vedonlyönti ja 6) alkoholi.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

ii. DNSH binäritesti

Ei merkittävää haittaa -testi on binäärinen testi, jonka tulos indikoi, onko yhtiö SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdassa säädettyjen ei merkittävää haittaa -periaatetta koskevien kriteerien mukainen vai ei.

Se, että yhtiö läpäisee testin, indikoi abrdr:n menetelmässä sitä, ettei yhtiöllä ole kytköksiä kiistanalaisten aseiden valmistajiin ja että yhtiö saa alle yhden prosentin tuloistaan lämpöhiilen tuottajilta, alle viisi prosenttia tuloistaan tupakkaan liittyvistä toiminnoista, yhtiö ei ole tupakan tuottaja eikä sillä ole punaisia/vakavia ESG-kiistoja. Jos yhtiö ei läpäise testiä, sitä ei voida pitää kestäväenä sijoituksena. Abrdr:n menetelmä vastaa SFDR-asetuksessa tarkoitettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI), jotka sisältyvät SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa oleviin taulukoihin 1, 2 ja 3, ja perustuu ulkopuolisiin tietolähteisiin ja abrdr:n sisäisiin tietoihin.

iii. DNSH olennaisuuslippu

Abrdr huomioi DNSH-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt muut PAI SFDR -indikaattorit käyttämällä useita lisäseulontoja ja varoitusmerkkejä, jotta parannusta vaativat osa-alueet ja mahdolliset tulevat huolenaiheet voidaan tunnistaa. Näiden indikaattoreiden ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa, joten yhtiö, jolla on aktiivisia ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisten seikkojen varoitusmerkkejä, voidaan yhä huomioida kestäväenä sijoituksena. abrdr:n tavoitteena on parantaa vaikuttamistoimintoja, jotta voidaan keskittyä näihin aloihin ja pyrkiä saamaan parempia tuloksia ongelmien ratkaisemisella.

-> *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahasto huomioi SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetyn mukaisesti pääasialliset haittavaikutusindikaattorit.

Ennen sijoitusta abrdr soveltaa useita pääasiallisiin haittavaikutuksiin liittyviä normeja ja toimintaperusteisia seulontoja, mukaan lukien esimerkiksi seuraavat: YK:n Global Compact -sopimus, kiistanalaiset aseet ja kivihiilen louhinta.

YK:n GC: Rahasto käyttää sääntöperusteista seulontaa ja ristiriitasuodattimia sulkeakseen pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa monikansallisia yrityksiä määrittävissä OECD:n ohjeissa ja YK:n liiketoimintaa ja ihmisoikeuksia määrittävissä ohjeissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, sekä valtio-omisteiset yksiköt maissa, jotka rikkovat normeja.

Kiistanalaiset aseet: Rahastoon ei kuulu yhtiöitä, joilla on kiistanalaisiin aseisiin liittyvää yritystoimintaa (rypälepommit, jalkaväkimiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat sirpaleet, sytytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät ammuksot tai sokaisevat laserit).

Kivihiilen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorille altistuneet yhtiöt sen perusteella, kuinka suuri prosenttiosuus niiden tuloista saadaan lämpöhiilen louhinnasta.

abrdr soveltaa rahastokohtaisia yritysrajoituksia. Lisätietoja näistä ja yleisestä prosessista on sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdr.com kohdassa "Rahastokeskus".

Investoinnin jälkeen huomioidaan seuraavat pääasiallisten haittavaikutusten mittarit:

- abrdr valvoo kaikkia pakollisia ja muita pääasiallisten haittavaikutusten mittareita ESG-integraatioinvestointiprosessimme kautta käyttämällä oman pisteytyksemme ja kolmannen osapuolen tietosyötteiden yhdistelmää. Pääasiallisten haittavaikutusten mittarit, jotka eivät läpäise tiettyä binäritestiä tai arvioidaan epätyypilliseksi, merkitään tarkastettavaksi ja voidaan valita yhtiön kanssa käytävään vuoropuheluun.
- Salkun hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioiminen ilmastotyökalujemme ja riskianalyysin avulla
- Hallintomittarit omien hallinnointipisteidemme ja riskikehystemme kautta, mukaan lukien terveiden johtamisrakenteiden, työntekijäsuhteiden, henkilöstön palkitsemisen ja veronmaksuvalmiuden huomioiminen
- Sijoitusuniversumia tarkastellaan jatkuvasti, jotta voidaan havaita yhtiöitä, jotka

saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yhtiöille määritettyjä sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa YK:n suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, ja normeja rikkovien maiden valtio-omisteisia yhtiöitä.

- Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Rahasto käyttää normeihin perustuvia seulontoja ja kiistanalaisuussuodattimia voidakseen sulkea sijoituskohteistaan pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa YK:n suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, Tämä rahasto huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) kestävyystekijöihin.

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit (PAI-indikaattorit) ovat mittareita, joilla mitataan kielteisiä vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviin kysymyksiin. aabrnn huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset rahaston sijoitusprosessissa, johon sisältyy mahdollisesti sen harkitseminen, tehdäkö sijoitus, tai niitä voidaan hyödyntää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, jos sovellettavia käytäntöjä ei ole ja jos siitä koituisi hyötyä, tai jos hiilipäästöt katsotaan korkeiksi, aabrnn voi suunnitella pitkäaikaisen tavoitteen ja vähentämissuunnitelman luomista. aabrnn arvioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia muun muassa kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksessa ("SFDR") tarkoitettujen PAI-indikaattorien avulla; kaikkia PAI-indikaattoreita ei kuitenkaan välttämättä huomioida tietojen saatavuuden, laadun ja sijoituksiin liittyvän merkityksellisyyden mukaan. Jos rahastot huomioivat pääasialliset haitalliset vaikutukset, niihin liittyvät tiedot asetetaan saataville vuosikertomuksissa.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto pyrkii tuottamaan vahvaa pitkän aikavälin tuottoa allokoimalla pääomaa yhtiöihin, jotka voivat tuottaa vahvaa taloudellista tuottoa ja jotka osoittavat tuotteidensa, palvelujensa ja toimiansa kautta selkeän ja olennaisen sitoutumisen yhteen tai useampaan Yhdistyneiden kansakuntien (YK) kestävän kehityksen tavoitteeseen.

Yhtiöt osoittavat näin sitoutumisensa auttamaan maailman kiireellisimpien ongelmien ratkaisemisessa ja tukemaan siirtymistä kohti kestävämpää taloutta. Kestävän kehityksen tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näihin ongelmiin kuuluvat ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen epätasa-arvo sekä kestävä tuotanto ja kulutus. aabrnn katsoo, että kestävän kehityksen tavoitteiden noudattaminen luo yrityksille konkreettisia mahdollisuuksia vaikuttaa myönteisesti yhteiskuntaan ja ympäristöön samalla, kun liiketoiminnan pitkäjänteinen taloudellinen arvo lisääntyy.

Rahaston tavoitteet:

- Sijoittaminen salkkuun, joka koostuu yrityksistä, joiden uskomme voivan tuottaa vahvaa taloudellista tuottoa, samalla kun ne edistävät aktiivisesti YK:n kestävän kehityksen tavoitteita ja aikaansaavat myönteistä ja kestävää muutosta.
- Kehittää monipuolinen salkku, joka koostuu korkealaatuisista yrityksistä maittain ja sektoreittain ja jonka tavoitteena on tuottaa sekä myönteisiä yhteiskunnallisia tuloksia että houkuttelevaa taloudellista tuottoa.
- Hyötyminen aktiivisesta vaikuttamisestamme yrityksiin, joissa kannustamme

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

myönteisiin muutoksiin yritysten toimintatavoissa.

- Hyötyminen abrdn:n pitkästä historiasta ja laajoista resursseista kehittyvillä markkinoilla, joilla on paikallisia toimistoja ja yli 100 sijoitusasiantuntijaa, jotka kattavat 80 maata ja yli 1000 yritystä.

Rahastoon sisältyy kestävän kehityksen arviointi, joka on kestävän kehityksen tuotekokonaisuudelle ominainen sijoitusprosessin lisä. Näissä rahastoissa yhdistetään korko- ja osakesijoitustiimimme asiantuntija-analyysi sekä ESG-asiantuntijoidemme ja keskitetyn ESG-tutkimustiimin näkemykset, jotta voidaan määritellä, miten ne vastaavat kestävän kehityksen tavoitteita. Kestävän kehityksen mukaisuus määritetään abrdn:n kestävän kehityksen tavoitteita koskevan kahdeksan pilarin sijoituskehityksen perusteella.

Lisäksi abrdn soveltaa tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät YK:n Global Compact -sopimukseen sekä tupakan valmistajiin, kivihiilen tuottajiin ja öljy- ja kaasuteollisuuteen sekä aseiden ja asejärjestelmien valmistajiin.

● **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?**

Rahaston sijoitusstrategiassa tunnistetaan yhtiöt, jotka noudattavat Yhdistyneiden kansakuntien kestävän kehityksen tavoitteita. Nämä tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näihin ongelmiin kuuluvat ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen epätasa-arvo sekä kestävä tuotanto ja kulutus. Vertailuindeksissä "rahoitusalan" toimijoiksi luokiteltuihin yhtiöihin sovelletaan vaihtoehtoisia osuusmittareita lainojen ja asiakaskunnan perusteella. Rahasto sijoittaa lisäksi 20 % varoistaan SDG-luokituksensa perusteella kestävän kehityksen edelläkävijöiksi luokiteltaviin yhtiöihin.

Kullakin kestävän kehityksen rahastojen osakkeella on erilliset yritystutkimusmuistiinpanot, jotka kuvaavat ja dokumentoivat virallisesti kunkin yrityksen SDG-vaikutukset ja tarpeet, joihin ne vastaavat SDG-pilareissa.

- Kiertotalous
 - Vastuullinen energia
 - Elintarvikkeet ja maatalous
 - Vesi ja sanitaatio
 - Terveys ja sosiaalihuolto
 - Taloudellinen osallistaminen
 - Vastuullinen rakentaminen ja infrastruktuuri
 - Koulutus ja työllisyys
 - SDG-edelläkävijä
- Lisäksi täytämme kestävän sijoitustoiminnan kolme sitovaa kriteeriä:

- Taloudellinen vaikutus
- Vahingon aiheuttamattomuus
- Hyvä hallinto

Rahasto tavoittelee myös vertailuindeksiä alhaisempaa hiili-intensiteettiä.

abrdn soveltaa lisäksi tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät normatiiviseen seulontaan (YK:n Global Compact -sopimukseen, ILO ja OECD), tupakan valmistajiin, kivihiilen, öljyn ja kaasun sekä sähkön tuotantoon, rahapelipalvelujen tarjoajiin, alkoholiteollisuuteen, aikuisviihteeseen ja aseiteollisuuteen. Nämä seulontakriteerit ovat voimassa sitovasti ja jatkuvasti.

● **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Tämän rahaston osalta sijoituskohteena olevan yrityksen on noudatettava hyvää hallintotapaa erityisesti moitteettomien hallintorakenteiden, työntekijöiden välisten suhteiden, henkilöstön palkkauksen ja verosäännösten noudattamisen osalta. Tämä voidaan osoittaa seuraamalla tiettyjä PAI-indikaattoreita, esimerkiksi korruption, verosäännösten noudattamisen ja moninaisuuden osalta. abrdn seuloo pois sijoitukset, jotka saavat hyvän hallintotavan osalta alhaisen pistemäärän, käyttämällä lisäksi abrdn:n omia ESG-pisteytyksiä koko sijoitusprosessin ajan. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (palkka- ja palkkiopolitiikka mukaan luettuna) ja sen johdon ja hallinnon toimintaa. Alhainen

Hyviin hallintotapoihin

sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

pistemäärä annetaan yleensä silloin, kun on huolenaiheita, jotka liittyvät taloudellisesti merkittäviin kiistoihin, huonoon verosäännösten noudattamiseen tai hallintotapaan tai työntekijöiden tai vähemmistöosakkeenomistajien huonoon kohteluun.

Sijoituksessa on lisäksi noudatettava OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia suuntaviivoja ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Näiden kansainvälisten normien rikkomisiin ja vastaisuuksiin puututaan tapahtuman ohjaaman kiistan yhteydessä ja huomioidaan sijoitusprosessissa.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 75% kestäviin sijoituksiin, mukaan lukien 15 % varoihin, joilla on ympäristötavoite, ja 15 % yhteiskunnallisesti vastuullisia ominaisuuksia edistäviin tavoitteisiin.

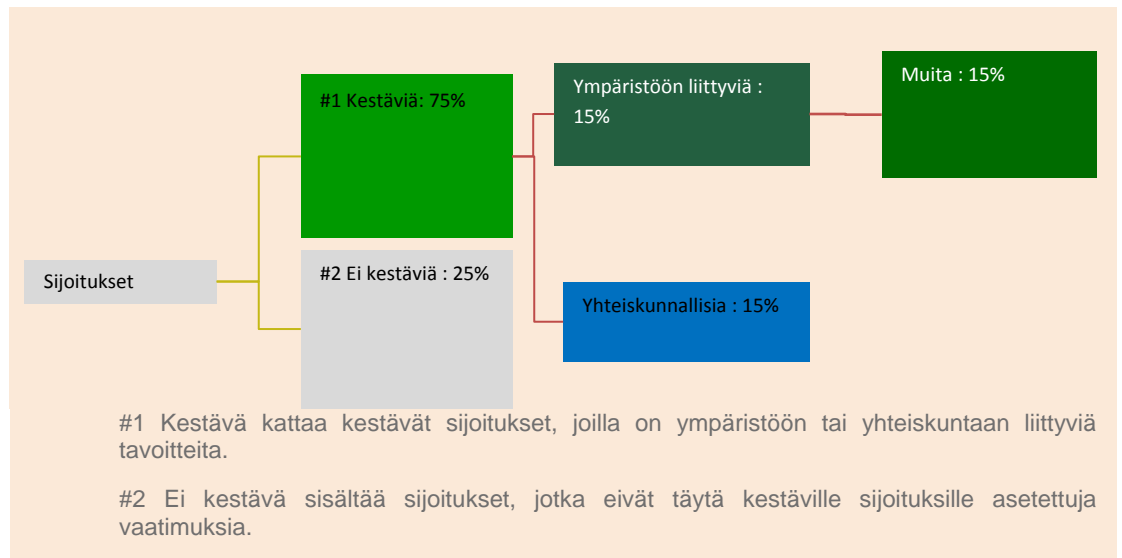
Rahasto sijoittaa enintään 25 % varoistaan luokkaan "Ei kestävä", joka sisältää käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



● Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto ei käytä johdannaista kestävien sijoitusten tavoitteiden saavuttamiseen.



Missä määrin kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta, joka on sijoitettava luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Tässä kaaviossa näkyvät kokonaissijoitukset 100-prosenttisesti.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?**¹

Kyllä

Fossiiliseen

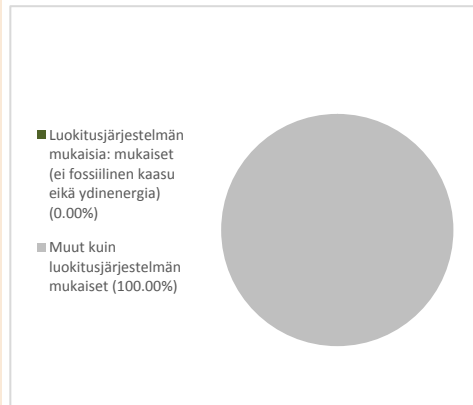
kaasuun Ydinenergiaan

Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset , valtion joukkolainat* mukaan lukien

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarastut.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



ovat ympäristön kannalta kestäviä sijoituksia, joissa **oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Ei sovellettavissa



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto tekee sijoituksia kestäväen kehityksen sijoitusstrategian pohjalta kohdentamalla pääomaa yhtiöihin, jotka voivat tuottaa vahvaa rahoitustuottoa ja osoittaa tuotteidensa, palveluidensa ja toimintansa kautta selvän ja olennaisen mukauttamisen yhteen tai useampaan Yhdistyneiden kansakuntien kestäväen kehityksen tavoitteeseen (SDG:t). Kestäväen kehityksen tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näitä ovat muun muassa ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen eriarvoisuus sekä kestäväen tuotanto ja kulutus.

abrnd uskoo, että mukautuminen kestäväen kehityksen tavoitteisiin luo yrityksille konkreettisia mahdollisuuksia edistää myönteisesti yhteiskuntaa ja ympäristöä ja samalla parantaa liiketoiminnan pitkän aikavälin taloudellista arvoa, mikä johtaa siihen, että rahasto sitoutuu vähintään 75-prosenttisesti kestäviin sijoituksiin, jotka kattavat sekä ympäristötavoitteet että sosiaaliset tavoitteet, jotka eivät ole nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Ympäristötavoitteeltaan kestäväen sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia.



Mikä on sellaisten kestäväen sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Rahasto tekee sijoituksia kestäväen kehityksen sijoitusstrategian pohjalta kohdentamalla pääomaa yhtiöihin, jotka voivat tuottaa vahvaa rahoitustuottoa ja osoittaa tuotteidensa, palveluidensa ja toimintansa kautta selvän ja olennaisen mukauttamisen yhteen tai useampaan Yhdistyneiden kansakuntien kestäväen kehityksen tavoitteeseen (SDG:t). Kestäväen kehityksen tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näitä ovat muun muassa ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen eriarvoisuus sekä kestäväen tuotanto ja kulutus.

abrnd uskoo, että mukautuminen kestäväen kehityksen tavoitteisiin luo yrityksille konkreettisia mahdollisuuksia edistää myönteisesti yhteiskuntaa ja ympäristöä ja samalla parantaa liiketoiminnan pitkän aikavälin taloudellista arvoa, mikä johtaa siihen, että rahasto sitoutuu vähintään 75-prosenttisesti kestäviin sijoituksiin, jotka kattavat sekä ympäristötavoitteet että sosiaaliset tavoitteet, jotka eivät ole nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Yhteiskuntatavoitteeltaan kestäväen sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestäväen sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Kyllä

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan,

Miten kestävyystekijät otetaan vertailuarvossa huomioon siten, että se vastaa kestäväen sijoitustavoitetta?

saavuttaako rahoitustuote kestävä sijoitustavoitteen.

J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) -vertailuindeksi seuraa likvidejä Yhdysvaltain dollarin määräisiä kehittyvien markkinoiden kiinteä- ja vaihtuvakorkoisia yritysten liikkeeseen laskemia velkainstrumentteja. Indeksillä soveltaa ESG-pisteytys- ja seurantamenetelmää salkun kalliistamiseksi sellaisten liikkeeseenlaskijoiden puolelle, jotka sijoittuvat korkeammalle ESG-kriteerien ja vihreiden joukkolainojen kysymyksissä, ja sellaisten liikkeeseenlaskijoiden alipainottamiseksi ja poistamiseksi, jotka sijoittuvat huonommin. J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) -vertailuindeksi perustuu J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index -indeksiin. ESG-pisteytykseen sisältyy kolmen kuukauden liukuva keskiarvo, ja se päivitetään neljännesvuosittain.

● **Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?**

Ei sovellettavissa

● **Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?**

Indeksi soveltaa ESG-pisteytys- ja seurantamenetelmää salkun kalliistamiseksi sellaisten liikkeeseenlaskijoiden puolelle, jotka sijoittuvat korkeammalle ESG-kriteerien ja vihreiden joukkolainojen kysymyksissä, ja sellaisten liikkeeseenlaskijoiden alipainottamiseksi ja poistamiseksi, jotka sijoittuvat huonommin. J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) -vertailuindeksi perustuu J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index

Lisätietoja on osoitteessa:

<https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/jp-morgan-esg-cembi-broad-diversified-index.pdf>

● **Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?**

Lisätietoja on osoitteessa:

<https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/jp-morgan-esg-cembi-broad-diversified-index.pdf>



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com rahastokeskuksessamme.

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com rahastokeskuksessamme.